SIXTEENTH ANNUAL REPORT

2001 - 2002

In 1986, the Legislature established **THE MANITOBA LAW FOUNDATION** through amendments to The Law Society Act. Financial institutions must pay to the Foundation interest on mixed trust accounts maintained by lawyers practising in Manitoba. This does not include the interest paid on specific trust investments held for individual clients. Mixed trust deposits are usually held by lawyers in circumstances where the administrative cost of segregating the funds would exceed the interest payable to individual clients.

OBJECTIVES

The legislation establishing the Foundation spells out the purposes for which its money can be used. The objects of the Foundation are to encourage and promote:

Legal education;

Legal research;

Law reform;

Legal aid services; and

The development and maintenance of law libraries.

ADMINISTRATION

A Board of ten Directors administers the Foundation. The Minister of Justice appoints five Directors; the Benchers of The Law Society of Manitoba appoint three; the president of the Manitoba Branch of the Canadian Bar Association appoints one. The Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba, or a member of the Faculty appointed by the Dean, is a Director. The Minister of Justice designates one of the Directors as Chairperson and another as Vice-Chairperson. The Board meets regularly to decide on grant applications and policy matters including the collection and investment of revenues.

FUNDING GUIDELINES

A summary of the Foundation's granting policy and application forms are available from the Foundation office. In general, projects must fall within the stated objectives as interpreted by the Board of Directors. There are no limits on the amount of grants, but all grants are subject to the availability of funds. The grants mandated by legislation have a prior claim.

The Foundation is willing to fund projects that are creative and innovative as long as they fit its objectives and benefit the public interest.

APPLICATION PROCEDURES

Potential applicants should first contact the Foundation office to discuss a proposal and obtain the necessary application forms. Applications are normally considered in December each year. Normally, grant applications shall be considered only if they have been received by the Foundation in required form by August 31 in the fiscal year prior to the year for which the funds are being requested. Assistance in the preparation of applications is available from the Foundation office. It is the Board of Directors, however, who make all decisions on funding.

Along with the application forms, prospective applicants receive information to assist in the completion of the package of written materials required by the Board in order to make its decision. Twelve copies of the completed proposal must be submitted.

OBLIGATIONS OF GRANT RECIPIENTS

Grant recipients are required to confirm their obligations by letter in a form approved by the Foundation's Board. Generally, grant recipients must agree to spend the grant money as specified in their application or any variation approved in writing by the Foundation. Funds not spent in accordance with the letter of agreement must be refunded to the Foundation.

The Board of Directors of the Foundation has approved an Evaluation Policy. A memorandum specifying reporting requirements is available from the Foundation office. An independent auditor's report is required unless the Foundation specifically agrees that it shall not be required.

102-07439/

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

The Honourable Minister of Justice
and Attorney General
Department of Justice
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba

Dear Minister:

I have the honour to submit to you, in accordance with Subsection 76(1) of The Law Society Act (the "Act"), the sixteenth Annual Report of **The Manitoba Law Foundation**.

Financial Statements for the year ended 31 March 2002 were examined by the Foundation's auditors, PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, whose report dated the 26th of April 2002 is attached. The Financial Statements were approved by the Foundation's Directors at a meeting of the Board held on the 13th of June 2002.

I am pleased to set out below some comments on the financial results, transactions and other information regarding the fiscal year just completed.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The affairs of the Foundation are administered by a Board of Directors appointed pursuant to the provisions of Section 66 of the Act. Under the provisions of Subsection 68(1) of the Act terms of appointment may range from 2 to 4 years and Directors may be reappointed. Directors whose terms have expired continue until replaced. Members of the Board during the fiscal period included:

A. Appointed or reappointed by the Minister of Justice

Richard M. Swystun, Chairperson	(to 10 January 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-Chairperson	(to 04 January 2001, not replaced)
Dirk Blevins	(to 05 May 2002)
Davis Daycock	(to 10 January 2003)
Catherine Ann Steven	(to 10 January 2003)

B. Appointed by The Law Society of Manitoba

Bjorn Christianson, QC	(to 31 August 2002)
Donald G. Douglas	(term expired 31 August 2001)
Douglas Finkbeiner, QC	(to 31 August 2004)
John E. Neufeld, QC	(to 31 August 2003)
Lori T. Spivak	(resigned 7 January 2002)

C. Appointed by the President of the Manitoba Branch, Canadian Bar Association

Shawn D. Hughes	(to 07 November 2001, not replaced)

D. Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba (ex officio)

Harvey Secter

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Section 73 of the Act requires that the Board meet at least four times annually. In the fiscal year ending 31 March 2002 the Board met in Winnipeg in April, June, September, November (twice) and December in 2001 and in January and March in 2002.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2000-2001	2001-2002	Change
Interest on Lawyers' Trust Accounts	$ 3,787,815	$1,970,295	- 47.9%
Interest on investment	286,775	376,545	+31.3%
Total Revenues	$ 4,074,590	$2,346,840	- 42.4%

REVENUES

The Foundation's gross revenues decreased by 42.4% from the previous fiscal year. This change was due to a significant decrease in Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA) revenues over the previous year. Over the course of fiscal year 2001/2002, there were eight reductions in the Prime Rate, which began the year at 6.75% and ended the year at 3.75% - a 40-year low. For every one percent change in the average prime rate the Foundation can typically gain or lose approximately $1 million in IOLTA revenues over a fiscal year.

OPERATIONAL COSTS

Operational expenditures for the year were $106,475. This was lower than the previous fiscal year, which was $137,031. The 2000/2001 fiscal year was the first full year under the Foundation's new administrative structure, and the operational budget was on target, with the exception of higher than anticipated expenses for Board meetings. These expenses arose as a result of a number of special Board meetings that were required to plan for and implement the Foundation's Major Grant Initiative.

INVESTMENTS

Last fiscal year, the Foundation entered into a formal relationship with The Winnipeg Foundation for the management of the long-term investments of the Foundation. As a participant in the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation through the Manitoba Law Foundation Managed Fund, the Law Foundation receives an annual income from The Winnipeg Foundation that is determined based on the average market value (calculated over a three year period) of the Consolidated Trust Fund. Amounts not required for the short-term cash flow needs of the Foundation are held in the Fund. A small number of short-term investments were retained by the Foundation for its more immediate cash flow needs. These investments were invested according to the Foundation's investment policy in fixed return investments held through Wellington West Capital and trust investment certificates through the Provincial Treasury.

In the current fiscal year, the Foundation earned a total of $376,545 in interest (including the annual income from The Winnipeg Foundation and an adjustment for accruals). The increase from the previous year is attributable to the maturity of a number of investments and the stability of the Winnipeg Foundation income payments.

Based upon projections for IOLTA revenues for the upcoming fiscal year and the likelihood of having to draw on the Winnipeg Foundation fund for cash flow purposes, investment income will likely decrease in the coming fiscal year.

RESERVE FOR FUTURE GRANTS

The Foundation maintains a Reserve for future discretionary grants. In March 1999, the Board set the maximum amount for the Reserve at $3.5 million.

The major purpose for the Reserve is to provide some stability during periods of revenue reductions. In November 2000, the funds that make up the Reserve Fund were invested in units of the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation.

In the fiscal year just concluded, the Reserve Fund stood at $3,500,000.

SPECIAL GRANT FUND

In the previous fiscal year, the Foundation had created a Special Grant Fund, whose purpose was to provide a one-time grant for a large-scale project that came within the objectives of the Foundation and that had significant and long-term impact on Manitobans. In the 2001/2002 fiscal year, the Foundation allocated $803,372 to the fund to bring it to a balance of $947,534. A process for soliciting and evaluating proposals was established and implemented by the Board during the course of the fiscal year, and distribution of the Fund will take place during the 2002/2003 fiscal year.

REVENUE PROJECTIONS

On the basis of current prime interest rates, the Foundation anticipates that revenues from interest on lawyers' trust accounts in the 2002-2003 fiscal year will decline substantially, possibly hitting historic lows for the Foundation. Exaggerated swings in revenue, sensitive to interest rate changes, are endemic to law foundations.

GRANTS

A. Allocations under the provisions of Subsection 65(1) of the Act (Mandatory Grants)

The Act provides that the Foundation allocate a portion of interest on lawyers' trust accounts received in the previous fiscal year to The Legal Aid Society of Manitoba (50% or a minimum of $1,007,629) and The Law Society of Manitoba (16.67% or a minimum of $335,383) for its educational purposes. In the event that interest on lawyers' trust accounts, after deduction of the Foundation's operating expenses, is not sufficient to pay the statutory minimum, the Act provides for pro rata sharing of net revenues between the two statutory grant recipients. The following grants were paid and accrued in the 2001/2002 fiscal year.

1. The Legal Aid Services Society of Manitoba

Disbursed	$ 1,893,908
Accrued	$ 1,007,629

2. The Law Society of Manitoba

Disbursed	$ 631,277
Accrued	$ 335,383

B. Discretionary Grants under the provisions of Subsection 65(4) of the Act

Monies available for discretionary grants consist of the surplus at the end of the previous fiscal year after the deduction for operating expenses, mandatory grants, and, in years when revenues are sufficient and where the Reserve requires it, a contribution to the Foundation's Reserve for future grants. To this may be added grants or portions of grants previously approved and subsequently cancelled or returned unused. As noted above, the Board allocated $803,372 to the Special Grant Fund. The Foundation had $609,000 available for discretionary grants. The entire amount was approved for grants in the fiscal year.

Ten discretionary grants were approved, as listed here, in accordance with the objects provided in Section 63 of the Act.

LEGAL EDUCATION

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
General Operating Grant 01/02 $ 38,000

Faculty of Law, University of Manitoba
General Funding Grant 01/02 $ 73,000

Native Law Centre, University of Saskatchewan
General Operating 01/02 $ 10,000

LEGAL RESEARCH

Legal Research Institute at the University of Manitoba
General Operating 01/02 $ 50,000

LEGAL AID SERVICES

Legal Aid Services Society of Manitoba
Public Interest Law Centre 01/02 $ 150,000
University Legal Aid Clinic 01/02 $ 45,000

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
Law Phone-In, Lawyer Referral Service 01/02 $ 43,000

LAW REFORM

Manitoba Law Reform Commission
Operations 01/02 $ 65,000

LAW LIBRARIES

E. K. Williams Law Library, University of Manitoba
Acquisitions and Maintenance 01/02 $ 35,000

The Manitoba Law Library Inc.
Courthouse Libraries 01/02 $ 100,000

Additional discretionary grants totaling $669,000 were approved conditionally for payment from monies available in 2002/2003.

CHAIRPERSON'S COMMENTS

This year marks the completion of the first full year of operation under our new administrative structure. Barb Palace has adapted quickly to her role as the Foundation's Executive Director and her wealth of experience in the volunteer sector has been of great assistance during board meeting discussions. On the financial side, most of the Foundation's funds are now being administered by The Winnipeg Foundation under the Managed Fund Agreement that was entered into last year.

In addition to attending to matters relating to the Foundation's regular granting program, a significant amount of work was done over the past twelve months in relation to the Major Grant Program that was announced last year. After reviewing the initial proposals that were submitted to the Foundation, a short list of applicants was created. Those applicants were then invited to submit final proposals and give presentations to the Board.

The final selection process was completed in April 2002, shortly after the Foundation's fiscal year end. The University of Manitoba Faculty of Law was ultimately chosen as the successful applicant based upon the strengths of its proposal to use the Major Grant funding for a substantial addition to (and redevelopment of) the law library facilities at Robson Hall.

On a somewhat more troublesome note, the economic climate in Canada over the past year has once again served to illustrate the volatility of the Foundation's major source of revenue; namely, Interest on Lawyers' Trust Accounts (or "IOLTA"). As mentioned in previous Annual Reports, IOLTA revenues swing greatly with minor swings in the Prime Rates of interest charged by the major banks in Canada. This is because the IOLTA revenue to be paid to the Foundation

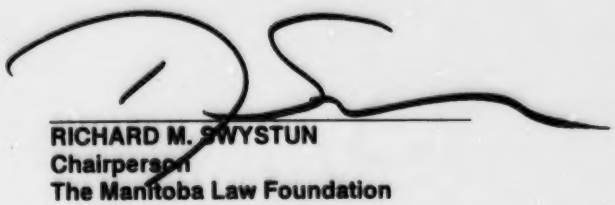
by any given bank, or other financial institution, is typically based on a formula that is "tied" to that institution's Prime Rate and most of these formulae are structured in a fashion that causes them to act as "levers" or "amplifiers" of Prime Rate fluctuations.

Over the course of the 2001/2002 fiscal year, there were 8 successive reductions in the Bank Rate published by the Bank of Canada and 8 corresponding reductions in the Prime Rates of interest charged by the various financial institutions that remit IOLTA to the Foundation. The Foundation watched as the Prime Rate of interest charged by most Canadian financial institutions dropped three full percentage points over the course of the past fiscal year to a low point of 3.75% at the Foundation's year-end, being the lowest prevailing Prime Rate experienced in the Foundation's history.

The low prevailing Prime Rates in effect over the past fiscal year unfortunately translated into drastically reduced levels of IOLTA revenues for the Foundation. In an effort to alleviate against the negative effects that such low rates would have on the IOLTA revenues, the Foundation, with some success, took steps to renegotiate the IOLTA remittance arrangements that were in place with several of the major banks.

The Foundation is also reviewing the manner in which it manages its reserve fund so as to provide the maximum granting benefit to those organizations who depend upon the Foundation for program funding. These efforts will continue over the course of the coming year.

Once again I would like to thank all of the Directors who served so faithfully over the past year. I would also like to thank our Executive Director, Barb Palace, and our Accounting Services Manager, Helen O'Connor, for their hard work and dedication over the past year.



RICHARD M. SWYSTUN
Chairperson
The Manitoba Law Foundation

June 26, 2002

AUDITORS' REPORT

April 26, 2002

To the Board of Directors of The Manitoba Law Foundation:

We have audited the balance sheet of **The Manitoba Law Foundation** as at March 31, 2002 and the statements of revenue, expenditures and grants and changes in net assets for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Foundation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2002 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the basis of accounting described in note 2 to the financial statements.

"PricewaterhouseCoopers LLP"
Chartered Accountants

BALANCE SHEET
AS AT MARCH 31, 2002

	2002 $	2001 $
Assets		
Cash	441,362	705,977
Investments - at cost (Schedule 1)	6,189,087	6,834,414
Accrued interest - net of amortization of premium o investments (Schedule 1)	55,223	67,544
Capital assets (note 3)	2,228	5,285
	7,613,220	7,613,220
Liabilities		
Grants allocated and undisbursed (Schedule 2)	1,343,012	2,556,685
Net Assets		
Net assets invested in capital assets	2,228	5,285
Net assets internally restricted (note 4)	4,447,534	3,644,162
Net assets unrestricted	895,126	1,407,088
	5,344,888	5,056,535
	6,687,900	7,613,220

Statement of Revenue, Expenditures and Grants
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002

	2002 $	2001 $
Revenue		
Interest received on lawyers' trust accounts	1,970,295	3,787,815
Interest earned on investments	376,545	286,775
	2,346,840	4,074,590
Administrative expenditures		
Amortization	3,057	3,872
Audit and legal	7,104	12,100
Board fees	19,595	14,402
Consulting fees	8,040	53,998
Courier	495	368
Meeting expenses	2,315	4,852
Memberships and dues	1,061	1,076
Miscellaneous expense	329	26
Office, postage and telephone	10,726	5,975
Rent	7,452	7,461
Salary	38,739	21,543
Travel	7,562	11,358
	106,475	137,031
Excess of revenue over expenditures	2,240,365	3,937,559
Grants allocated during the year (Schedule 2)	1,952,012	3,119,185
Under allocated revenue for the year	288,353	818,374

Statement of Changes in Net Assets
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002

	Invested capital assets $ (note 3)	Reserve for future grants $ (note 4)	Special Grant Fund $ (note 4)	Unrestricted $	2002 Total $	2001 Total $
Balance – Beginning of year	5,285	3,500,000	144,162	1,407,088	5,056,535	4,238,161
Under(over) allocated revenue for the year	(3,057)	-	-	291,410	288,353	818,374
Internally imposed restrictions (note 4)	-	-	803,372	(803,372)	-	-
Balance – End of year	2,228	3,500,000	947,534	895,126	5,344,888	5,056,535

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - March 31, 2002

1 Nature of the Foundation

The Manitoba Law Foundation (Foundation) was established by Act of the Legislative Assembly of Manitoba and was assented to October 23, 1986. The Foundation receives interest earned on lawyers' trust accounts and disburses grants to organizations specified in the Act and to other organizations at the discretion of the Board of Directors.

The objectives of the Foundation, as set out in the Act, are to encourage and promote the following: (a) legal education, (b) legal research, (c) legal aid services, (d) law reform, and (e) the development maintenance of law libraries.

2 Significant accounting policies

Interest on lawyers' trust accounts

Interest on lawyers' trust accounts is recognized in the Foundation's accounts as the financial institutions advise the Foundation of the amounts. The Law Foundation assumes that solicitors who hold funds in trust for or on account of clients comply strictly with Section 39 of The Law Society Act.

Interest on investments

Interest on investments is recorded in the accounts on the accrual basis.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is recorded at rates intended to amortize the cost of capital assets over their useful lives as follows:

Computer equipment	3 year straight-line

Grants

Pursuant to subsection 65(1) of The Law Society Act, grants equal to 50% and 16.67% of the interest received on lawyers' trust accounts annually or $1,007,629 and $335,383, respectively, whichever is greater, are to be paid to The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba, respectively. Provision for such grants is recorded annually in the Foundation's accounts. In the event there are insufficient funds to meet these commitments, grants will be calculated on a pro rata basis and will be deemed to be in full satisfaction of the grant obligation.

Grants other than as described above are recorded in the Foundation's accounts in the year of authorization.

3 Capital assets

Capital assets consist of the following:

			2002	2001
	Cost $	Accumulated amortization $	Net $	Net $
Computer equipment	13,759	11,531	2,228	5,285

4 Net assets internally restricted

Reserve for future grants

The purpose of the reserve for future grants is to provide stability during periods of revenue reductions. The Board's policy is to add a minimum of 10% of the revenues, when revenues permit, from interest received on lawyers' trust accounts to the reserve for future grants until the total reserve is $3,500,000. In addition the Board may, at its discretion, transfer additional amounts from unallocated revenue to the reserve for future grants. Reserves are invested in secure investments maturing in periods not exceeding seven years.

Special grant fund

During the year, the Board has, by resolution, created an internally designated Special Grant Fund. The purpose of this fund is to provide a one-time grant for a large-scale project that comes within the objectives of the Foundation and that has significant and long-term impact for Manitobans. Distribution of this fund is planned to commence in fiscal year 2002/2003.

Based on the results of the selection process, subsequent to year end, the University of Manitoba, Faculty of Law, was declared to be the successful applicant of the special grant initiative. The Chairman and Executive Director were authorized to negotiate the terms and conditions for distribution of the Special Grant Fund to the aforementioned party.

5 Commitments

The Foundation's Board of Directors has conditionally approved 2002/2003 discretionary grants in an amount of $669,000. Should there be insufficient revenue remaining in 2002/2003 after payment of non-discretionary grants and administrative expenditures, these conditionally approved 2002/2003 discretionary grants will be paid firstly from unallocated revenue and secondly from reserve for future grants.

SCHEDULE 1 – INVESTMENTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2002

	Original cost $	(Premium) discount $	Maturity date $	Coupon rate %	Accrued interest or amortization of discount $	Market value $
Provincial Treasury						
Trust Investment Certificate	300,000	-	April 9/02	4%	-	300,000
Wellington West Capital Inc.						
Manitoba Builder Bonds	222,000	-	June 15/02	5.50%	9,717	231,668
Winnipeg Foundation	5,667,087	-	-	-	45,506	5,329,620
	6,189,087	-			55,223	5,861,288

SCHEDULE 2

GRANTS ALLOCATED AND UNDISBURSED
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31 , 2002

PER SUBSECTION 65(1) THE LAW SOCIETY ACT	**Allocated during fiscal 2002 $**	**Undisbursed as at March 31, 2002 $**
The Legal Aid Services Society of Manitoba	1,007,629	1,007,629
The Law Society of Manitoba	335,383	335,383
	1,343,012	1,343,012
PER SUBSECTION 65(4) THE LAW SOCIETY ACT (DISCRETIONARY)		
(A) LEGAL EDUCATION		
Community Legal Education Association		
General Operating – 2001/2002	38,000	-
Faculty of Law – University of Manitoba		
General Funding Grant 2001/2002	73,000	-
Native Law Centre – University of Saskatchewan		
General Operating – 2001/2002	10,000	-
(B) LEGAL RESEARCH		
Legal Research Institute at the University of Manitoba		
General Operating – 2001/2002	50,000	-
(C) LEGAL AID SERVICES		
Legal Aid Services Society of Manitoba		
Public Interest Law Centre 2001/2002	150,000	-
University Legal Aid Clinic 2001/2002	45,000	-
Community Legal Education Association		
Law Phone-In,		
Lawyer Referral Service 2001/2002	43,000	-
(D) LAW REFORM		
Manitoba Law Reform Commission		
Research Consultant(s) 2001/2002	65,000	-
(E) LAW LIBRARIES		
E. K. Williams Law Library		
Acquisitions and Maintenance 2001/2002	35,000	-
The Manitoba Law Library Inc.		
Courthouse Libraries 2001/2002	100,000	-
	1,952,012	1,343,012

SEIZÈME RAPPORT ANNUEL

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

2001 - 2002

En 1986, la législature a constitué la **FONDATION MANITOBAINE DU DROIT** en modifiant la *Loi sur la Société du Barreau*. Des institutions financières doivent verser à la Fondation l'intérêt sur les comptes mixtes en fiducie tenus par les avocats qui exercent leur profession au Manitoba. Cet intérêt n'inclut pas celui qui est payé sur les placements fiduciaires particuliers détenus pour les clients individuellement. Les dépôts mixtes en fiducie sont habituellement détenus par les avocats lorsque les frais d'administration de fonds distincts seraient plus élevés que l'intérêt payable aux clients individuellement.

OBJECTIFS

La loi qui a donné naissance à la Fondation précise les fins auxquelles peuvent servir les sommes d'argent. Les objectifs de la Fondation sont d'encourager et de promouvoir :

l'éducation juridique;

la recherche juridique;

la réforme du droit;

les services d'aide juridique;

la mise sur pied et l'entretien de bibliothèques de droit.

ADMINISTRATION

Un conseil de dix administrateurs administre les affaires de la Fondation. Le Ministre de la Justice nomme cinq administrateurs; les conseillers de la Société du Barreau du Manitoba en nomment trois; le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien en nomme un. Le doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba, ou un membre de la Faculté *nommé par celui-ci, est* administrateur. Le Ministre de la Justice choisit le président et le vice-président parmi les administrateurs. Le conseil d'administration se réunit régulièrement pour se prononcer sur des demandes de subvention et des questions de politique, y compris la perception et le placement des revenus.

LIGNES DIRECTRICES RELATIVES AU FINANCEMENT

On peut se procurer un résumé de la politique de la Fondation en matière d'octroi de subventions ainsi que des formulaires de demande en s'adressant au bureau de la Fondation. En général, les projets doivent correspondre aux objectifs énoncés, sous réserve de l'interprétation du conseil d'administration. Le montant des subventions n'est pas fixé d'avance; cependant, toutes les subventions dépendent des montants dont dispose la Fondation. Les subventions dont l'octroi est obligatoire aux termes de la loi ont priorité sur les autres.

La Fondation souhaite financer des projets créatifs et innovateurs dans la mesure où ils respectent ses objectifs et servent l'intérêt public.

PROCÉDURE APPLICABLE AUX DEMANDES

Les auteurs de demande éventuels devraient commencer par communiquer avec le bureau de la Fondation pour discuter d'une proposition et obtenir les formulaires de demande requis. Généralement, les demandes de subvention sont examinées au mois de décembre de chaque année, et uniquement si elles sont parvenues en la forme *requise à la Fondation, au* plus tard le 31 août de l'exercice précédant celui pour lequel les fonds sont demandés. Il est possible d'obtenir de l'aide pour la préparation des demandes en s'adressant au bureau de la Fondation. Toutefois, c'est le conseil d'administration qui prend toutes les décisions relatives au financement.

En plus des formulaires de demande, les auteurs de demande éventuels reçoivent de l'information qui les aide à remplir la série de documents que le conseil exige pour rendre sa décision. Une fois remplies, les propositions doivent être soumises en douze copies.

OBLIGATIONS DES BÉNÉFICIAIRES DE SUBVENTION

Les bénéficiaires de subvention sont tenus de confirmer leurs engagements dans une lettre rédigée en la forme approuvée par le conseil de la Fondation. De façon générale, ils doivent s'engager à dépenser l'argent de la subvention comme il est précisé dans leur demande ou une modification approuvée par écrit par la Fondation. Les fonds qui n'ont pas été dépensés en conformité avec la lettre d'entente doivent être remboursés à la Fondation.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé une politique d'évaluation. Un document précisant les exigences en matière de rapport peut être obtenu au bureau de la Fondation. Le rapport d'un vérificateur indépendant est requis sauf si la Fondation convient expressément qu'un tel rapport ne doit pas être requis.

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
THE MANITOBA LAW FOUNDATION

L'honorable Ministre de la Justice
et Procureur général
Ministère de la Justice
Palais législatif
Winnipeg (Manitoba)

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous soumettre, conformément au paragraphe 76(1) de la *Loi sur la Société du Barreau* (la « *Loi* »), le seizième rapport annuel de la **Fondation manitobaine du droit**.

Les états financiers pour l'exercice se terminant le 31 mars 2002 ont été examinés par les vérificateurs de la Fondation, PricewaterhouseCoopers LLP, comptables agréés. Leur rapport daté du 26 avril 2002 est joint au présent rapport annuel. Les états financiers ont été approuvés par les administrateurs de la Fondation lors de la réunion du conseil tenue le 13 juin 2002.

Il me fait plaisir d'émettre, plus loin, quelques commentaires sur les résultats financiers, les opérations financières et d'autres renseignements sur l'exercice qui vient de se terminer.

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Un conseil d'administration dont les administrateurs sont nommés conformément à l'article 66 de la *Loi* administre les affaires de la Fondation. En vertu du paragraphe 68(1) de la *Loi*, la durée du mandat des administrateurs est de deux à quatre ans et ceux-ci peuvent recevoir un nouveau mandat. Les administrateurs dont le mandat a pris fin continuent d'exercer leurs fonctions jusqu'à ce qu'ils soient remplacés. Durant l'exercice, les membres suivants ont siégé au conseil d'administration :

A. Membres nommés, ou nommés de nouveau, par le Ministre de la Justice

Richard M. Swystun, président	(jusqu'au 10 janvier 2003)
Elizabeth Beaupre, vice-présidente	(jusqu'au 4 janvier 2001, non remplacée)
Dirk Blevins	(jusqu'au 5 mai 2002)
Davis Daycock	(jusqu'au 10 janvier 2003)
Catherine Ann Steven	(jusqu'au 10 janvier 2003)

B. Membres nommés par la Société du Barreau du Manitoba

Bjorn Christianson, c.r.	(jusqu'au 31 août 2002)
Donald G. Douglas	(son mandat a pris fin le 31 août 2001)
Douglas Finkbeiner, c.r.	(jusqu'au 31 août 2004)
John E. Neufeld, c.r.	(jusqu'au 31 août 2003)
Lori T. Spivak	(a démissionné le 7 janvier 2002)

C. Membre nommé par le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien

Shawn D. Hughes	(jusqu'au 7 novembre 2001, non remplacé)

D. Doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba (nommé d'office)

Harvey Secter

RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

En vertu de l'article 73 de la *Loi*, le conseil d'administration se réunit au moins quatre fois par année. Au cours de l'exercice qui s'est terminé le 31 mars 2002, le conseil d'administration s'est réuni à Winnipeg en avril, en juin, en septembre, en novembre (deux fois) et en décembre 2001, de même qu'en janvier et en mars 2002.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS

	2000-2001	2001-2002	Variation
Intérêts sur les comptes en fiducie des avocats	3 787 815 $	1 970 295 $	- 47,9 %
Intérêts sur les placements	286 775	376 545	+31,3 %
Total des revenus	4 074 590 $	2 346 840 $	- 42,4 %

REVENUS

Les revenus bruts de la Fondation ont été de 42,4 % inférieurs à ceux de l'exercice précédent. Cette variation est attribuable à une baisse importante des revenus d'intérêts sur les comptes en fiducie des avocats (« ISCFA ») durant la dernière année. Au cours de l'exercice 2001-2002, le taux préférentiel a été abaissé à huit reprises; ayant commencé l'exercice à 6,5 %, il l'a terminé à 3,75 %, soit son niveau le plus bas en 40 ans. Pour chaque variation de un pour cent du taux préférentiel moyen, la Fondation peut généralement toucher ou perdre environ un million de dollars en revenus d'ISCFA au cours d'un exercice donné.

COÛTS OPÉRATIONNELS

Les dépenses de fonctionnement pour l'exercice ont été de 106 475 $. Ce montant est inférieur à celui de l'exercice précédent, qui était de 137 031 $. L'exercice 2000-2001 a été le premier exercice complet de la nouvelle structure administrative de la Fondation. Le budget de fonctionnement a été respecté, à l'exception des dépenses reliées aux réunions du conseil d'administration qui ont été plus élevées que prévu. Ces dépenses ont été entraînées par un certain nombre d'assemblées extraordinaires que devait tenir le conseil d'administration pour planifier et mettre en œuvre le projet de la Fondation se rapportant à la subvention majeure.

PLACEMENTS

Lors du dernier exercice, la Fondation a établi des relations officielles avec la Winnipeg Foundation pour la gestion de ses placements à long terme. Participant au Consolidated Trust Fund de la Winnipeg Foundation par l'intermédiaire de son fonds géré, la Fondation manitobaine du droit touche un revenu annuel de la Winnipeg Foundation qui est déterminé selon la valeur marchande moyenne (calculée sur une période de trois ans) du Consolidated Trust Fund. Les montants dont la Fondation n'a pas besoin pour l'encaisse à court terme sont détenus dans le Consolidated Trust Fund. Un petit nombre de placements à court terme ont été conservés par la Fondation pour ses besoins plus immédiats d'encaisse. Conformément à la politique de la Fondation en matière de placement, ces placements ont consisté en des placements à rendement fixe détenus par l'intermédiaire de Wellington West Capital et en des certificats de placement fiduciaire détenus par l'intermédiaire du Trésor provincial.

Au cours du présent exercice, la Fondation a reçu la somme totale de 376 545 $ en intérêts (incluant le revenu annuel de la

Winnipeg Foundation et un rajustement des montants à recevoir). Cette augmentation par rapport à l'exercice précédent est attribuable à l'échéance d'un certain nombre de placements et à la stabilité des paiements de revenu effectués par la Winnipeg Foundation.

Les revenus de placement devraient diminuer au cours du prochain exercice, compte tenu des prévisions relatives aux revenus d'ISCFA pour cet exercice, et du retrait probable de fonds de la Winnipeg Foundation en réponse aux besoins d'encaisse.

RÉSERVE POUR LES SUBVENTIONS FUTURES

La Fondation dispose d'une réserve pour les subventions futures qui seront versées de manière discrétionnaire. En mars 1999, le conseil d'administration a fixé à 3,5 millions de dollars le montant maximal de la réserve.

Le but principal de la réserve est d'assurer une stabilité durant les périodes où les revenus sont à la baisse. En novembre 2000, les fonds de la réserve ont été investis dans des unités du Consolidated Trust Fund de la Winnipeg Foundation.

Au cours de l'exercice qui vient de se terminer, le montant de la réserve s'est maintenu à 3 500 000 $.

FONDS DE SUBVENTION SPÉCIALE

Au cours de l'exercice précédent, la Fondation avait créé un Fonds de subvention spéciale dans le but d'octroyer une subvention unique pour un grand projet. Ce projet devait respecter les objectifs de la Fondation et avoir des répercussions significatives et à long terme sur les Manitobains. Au cours de l'exercice 2001-2002, la Fondation a versé 803 372 $ au Fonds, ce qui a porté son solde à 947 534 $. Le conseil d'administration a établi et mis en œuvre un processus de sollicitation et d'évaluation des propositions au cours de l'exercice. Le montant du Fonds sera alloué pendant l'exercice 2002-2003.

REVENUS PRÉVUS

Compte tenu des taux préférentiels en vigueur, la Fondation prévoit que les revenus tirés des intérêts que rapporteront les comptes en fiducie des avocats au cours de l'exercice 2002-2003 diminueront de façon substantielle et atteindront probablement un niveau à la baisse jamais vu dans l'histoire de la Fondation. Les fluctuations exagérées de revenus, lesquels sont sensibles aux variations des taux d'intérêt, affectent toutes les fondations du droit.

SUBVENTIONS

A. Sommes allouées en vertu du paragraphe 65(1) de la *Loi* (Subventions devant être accordées)

En vertu de la *Loi*, la Fondation alloue une fraction des intérêts que lui ont rapportés les comptes en fiducie des avocats durant l'exercice précédent à la Société de l'aide juridique du Manitoba (50 % ou la somme minimale de 1 007 629 $) et à la Société du Barreau du Manitoba, à ses fins éducatives, (16,67 % ou la somme minimale de 335 383 $). Si, après déduction des dépenses de fonctionnement de la Fondation, les intérêts touchés sur les comptes en fiducie des avocats sont insuffisants et ne permettent donc pas de verser ces sommes minimales, la *Loi* prévoit la distribution au prorata des revenus nets entre les deux bénéficiaires de subventions désignés par la *Loi*. Les subventions suivantes ont été versées et constatées au cours de l'exercice 2001-2002.

1. Société de l'aide juridique du Manitoba

Versées	1 893 908 $
Constatées	1 007 629 $

2. Société du Barreau du Manitoba

Versées	631 277 $
Constatées	335 383 $

B. Subventions versées de manière discrétionnaire en vertu du paragraphe 65(4) de la *Loi*

Les sommes que la Fondation destine aux subventions versées de manière discrétionnaire sont constituées des surplus accumulés à la fin de l'exercice précédent après déduction des dépenses de fonctionnement, des subventions devant être accordées et, lors des exercices où les revenus sont suffisants et où la réserve le requiert, d'une contribution à la réserve maintenue par la Fondation pour les subventions futures. Peuvent être ajoutées à cette réserve, des subventions ou parties de subventions déjà approuvées et, par la suite, annulées ou remboursées parce qu'elles n'ont pas été utilisées. Comme il a été dit précédemment, le conseil d'administration a consacré 803 372 $ au Fonds des subventions spéciales. La Fondation disposait de 609 000 $ pour les subventions versées de manière discrétionnaire. La totalité de ce montant a été approuvée pour les subventions versées au cours de l'exercice.

Dix subventions versées de manière discrétionnaire ont été approuvées, comme en témoigne la liste ci-dessous, en conformité avec les objectifs énoncés à l'article 63 de la *Loi*.

FORMATION JURIDIQUE

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Activités générales 01-02 38 000 $

Faculté de droit, Université du Manitoba
Financement général 01-02 73 000 $

Native Law Centre, Université de la Saskatchewan
Activités générales 01-02 10 000 $

RECHERCHE JURIDIQUE

Legal Research Institute de l'Université du Manitoba
Activités générales 01-02 50 000 $

SERVICES D'AIDE JURIDIQUE

Société de l'aide juridique du Manitoba
Public Interest Law Centre 01-02 150 000 $
University Legal Aid Clinic 01-02 45 000 $

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Law Phone-In, Lawyer Referral Service (services de référence aux avocats) 01-02 43 000 $

RÉFORME DU DROIT

Commission de réforme du droit du Manitoba
Activités 01-02 65 000 $

BIBLIOTHÈQUES DE DROIT

E. K. Williams Law Library, Université du Manitoba
Acquisitions et entretien 01-02 35 000 $

The Manitoba Law Library Inc.
Bibliothèques de palais de justice 01-02 100 000 $

D'autres subventions versées de manière discrétionnaire, dont le montant totalise 669 000 $, ont été approuvées conditionnellement. Elles seront versées sur les sommes disponibles en 2002-2003.

COMMENTAIRES DU PRÉSIDENT

L'année en cours marque la fin du premier exercice complet de notre nouvelle structure administrative. Barb Palace s'est rapidement adaptée à son rôle de directrice générale de la Fondation. Sa riche expérience du secteur bénévole a énormément aidé aux discussions du conseil. Pour ce qui est de l'aspect financier, la majeure partie des fonds de la Fondation sont actuellement administrés par la Winnipeg Foundation aux termes d'une entente de gestion des fonds qui a été conclue l'an dernier.

Outre les questions relatives au programme régulier de la Fondation concernant l'octroi de subventions, durant les douze derniers mois, beaucoup d'efforts ont été consacrés au programme de la subvention majeure qui avait été annoncé l'an dernier. Après que la Fondation eut étudié les premières propositions qui lui ont été soumises, une courte liste d'auteurs de demande a été dressée. Ces derniers ont ensuite été invités à soumettre leurs propositions finales et à faire des exposés devant le conseil.

Le processus de sélection s'est terminé en avril 2002, peu après la fin de l'exercice de

la Fondation. C'est la Faculté de droit de l'Université du Manitoba qui a finalement été retenue en raison des points forts de sa proposition qui consiste à utiliser la subvention majeure pour financer un ajout substantiel aux installations de la bibliothèque de droit de Robson Hall et procéder à un réaménagement de celle-ci.

Sur une note moins positive, le climat économique canadien de la dernière année a encore une fois permis d'illustrer la volatilité de la principale source de revenus de la Fondation, à savoir les intérêts sur les comptes en fiducie des avocats (ou « ISCFA »). Comme on l'a mentionné dans les rapports annuels antérieurs, les légères variations des taux préférentiels imposés par les grandes banques canadiennes font grandement fluctuer les revenus d'ISCFA. Ce phénomène est dû au fait que les revenus d'ISCFA que certaines banques, ou institutions financières, doivent verser à la Fondation sont généralement calculés selon une formule qui est « liée » au taux préférentiel de l'institution concernée. De plus, la plupart de ces formules sont conçues de façon telle qu'elles ont un effet « levier » ou « amplificateur » sur les variations du taux préférentiel.

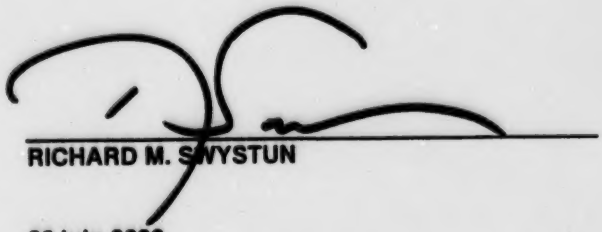
Au cours de l'exercice 2001-2002, on a assisté à huit réductions successives du taux d'escompte publié par la Banque du Canada et à huit réductions correspondantes du taux préférentiel imposé par les différentes institutions financières qui versent des ISCFA à la Fondation. La Fondation n'a rien pu faire lorsque le taux d'intérêt préférentiel en vigueur dans la plupart des institutions financières canadiennes a chuté de trois points de pourcentage pendant le dernier exercice pour atteindre un niveau à la baisse de 3,75 p. 100 à la fin de l'exercice de la Fondation. Il s'agit du taux préférentiel le plus bas dans l'histoire de la Fondation.

Les taux préférentiels en vigueur durant le dernier exercice ont malheureusement fait chuté les niveaux de revenus d'ISCFA que touche la Fondation. Dans un effort pour redresser les effets négatifs de tels taux sur les revenus d'ISCFA, la Fondation a, avec un certain succès, pris des mesures pour renégocier les accords conclus avec plusieurs des grandes banques en ce qui concerne le versement des ISCFA.

La Fondation s'emploie également à réviser la manière dont elle gère ses fonds de réserve afin d'offrir les subventions les plus avantageuses possible aux organismes qui comptent sur elle pour financer leurs programmes. Elle poursuivra ses efforts en ce sens au cours du prochain exercice.

Encore une fois, j'aimerais remercier tous les administrateurs qui se sont fidèlement acquittés de leurs tâches au cours du dernier exercice. J'aimerais aussi remercier notre directrice générale, Barb Palace, et notre gestionnaire des services comptables, Helen O'Connor, qui ont travaillé avec ardeur et dévouement durant ce même exercice.

Le président de la Fondation manitobaine du droit,



RICHARD M. SWYSTUN

26 juin 2002

THE MANITOBA LAW FOUNDATION

POUR OBTENIR DE
L'INFORMATION SUR
LA FONDATION MANITOBAINE DU
DROIT
ET RECEVOIR DES
FORMULAIRES DE DEMANDE
AINSI QUE LE DERNIER RAPPORT
ANNUEL,
COMMUNIQUER AVEC :

LA FONDATION MANITOBAINE
DU DROIT
412, AVENUE McDERMOT
WINNIPEG (MANITOBA)
R3A 0A9

TÉLÉPHONE : (204) 947-3142

TÉLÉCOPIEUR : (204) 942-3221

Courriel : mlf@gatewest.net

THE MANITOBA LAW FOUNDATION

FOR INFORMATION ABOUT
THE MANITOBA LAW
FOUNDATION
AND TO REQUEST APPLICATION
FORMS
AND THE MOST RECENT ANNUAL
REPORT,
CONTACT:

THE MANITOBA LAW
FOUNDATION
412 McDERMOT AVENUE
WINNIPEG, MANITOBA
R3A 0A9

TELEPHONE: (204) 947-3142

FAX: (204) 942-3221

E-Mail: mlf@gatewest.net